

STANDARD CHARTERED BANK (PAKISTAN) LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Thirteenth Annual General Meeting of the shareholders of **Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited ("Bank")** will be held on Friday, 29 March 2019 at 04:00 PM at the Institute of Bankers of Pakistan, Moulvi Tamizuddin Khan (M. T. Khan) Road, Karachi, to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Accounts of the Bank for the year ended 31 December 2018 along with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
2. To consider the appointment of external auditors namely M/s KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants (who being eligible, have offered themselves for re-appointment), for the year 2019 and to authorize the Chief Executive Officer and Chief Financial Officer to negotiate and agree upon their remuneration subject to concurrence of the Board in the subsequent meeting.
3. To consider and approve final cash dividend @ 15% (i.e. Re. 1.5 per share) as recommended by the Board of Directors in addition to interim dividend of 7.5% already paid for the year 2018.

B. SPECIAL BUSINESS

4. To approve the remuneration paid to the Independent Non Executive Directors of the Bank for the year ended 31 December 2018 in accordance with the Articles of Association of the Bank and in that connection to pass the following resolution, as ordinary resolution, with or without modification, addition or deletion:

"RESOLVED THAT the decision of the Board of Directors of Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited to pay a fee of Rs. 6,425,000 during the year ended 31 December 2018 to the independent non-executive members of the Board, in terms of their discretion under the Articles of Association of the Bank, be and is hereby confirmed and approved by the shareholders."

A statement of material facts under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 relating to the aforesaid special business to be transacted in the said Annual General Meeting is appended below.

C. OTHER BUSINESS

5. To transact any other business as may be placed before the meeting with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Asif Iqbal Alam
Company Secretary

Karachi: 08 March 2019

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Bank will remain closed from 22 March 2019 to 29 March 2019 (both days inclusive). Transfer received at the Share Registrar by the close of business on 21 March 2019 will be treated in time.
2. Only those persons whose names appear in the Register of Members of the Bank as at 21 March 2019 will be entitled to attend / participate in / vote at the Annual General Meeting and be entitled to receive above stated cash dividends.
3. A member entitled to attend and vote at the above meeting is entitled to appoint another member as his/ her proxy to attend and vote instead of him/ her. Proxies, in order to be valid, must be received by the Bank at its registered office marked for the attention of the office of the Company Secretary, not less than 48 hours before the time for holding the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
4. Members are requested to notify change in their address, if any, to the Bank's Share Registrars, M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited (Share Registrar Department), CDC House, 99-B, Block B, SMCHS, Main Shahra-e-Faisal, Karachi - 74400. Toll Free: 0800-CDCPL (23275), Fax: (021) 34326053, Email: info@cdcpak.com.

5. A. For Attending the Meeting:

- i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.
- ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the Meeting.

B. For Appointing Proxies:

- i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
 - ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
 - iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
 - iv) The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
 - v) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form to the Bank.
6. Members may inspect the minutes of the Annual General Meeting held on 09 April 2018, in terms of Section 52 of the Companies Act, 2017, at the Banks registered address.
 7. In terms of Section 223 (7) of the Companies Act, 2017 the Annual Report for the year ended 2018 has been placed on the Bank's website (<http://www.sc.com/pk/about-us/financial-statements.html>) and hard copies are being dispatched to the members.

Statement under section 134 (3)

Statement for Item (4) to the Agenda

The meeting fee payable to the independent non-executive members of the Board was approved by the Board of Directors in terms of Article 60 of the Articles of Association of the Bank. This meeting fee requires approval of the shareholders in Annual General Meeting in terms of paragraph C-2 of Regulation G-1 of Prudential Regulations for Corporate / Commercial Banking issued by the State Bank of Pakistan. The independent non-executive members of the Board are interested in the payment of fees and remaining members of the Board have no interest in the matter.

SHAREHOLDERS AWARENESS:

1. **E-Dividend Requirements:** In accordance with the Companies (Distribution of Dividend) Regulation 2017, shareholders are advised to provide their Identification Number/ Computerized National Identity Card (CNIC) Number and International Bank Account Number (IBAN) details, if they have not already done so, to our Share Registrar (if shares are held in physical form) at their above referred office address or to the respective Participants/ Broker (if shares are held through CDS Account) latest by 21 March 2019. Failing which may result in withholding of dividend payments of respective shareholders.
2. **Tax Requirements:** The dividend income on shares is liable to deduction of withholding tax under Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 and pursuant to the provisions of Finance Act, 2018, effective from 01 July 2018; the 'Filer' and 'Non-Filer' shareholders will pay tax on dividend income @ 15% and 20% respectively. The Filer status of shareholders will only be determined on the basis of latest available Active Taxpayers List (ATL) uploaded by the Federal Board of Revenue (FBR) on their website <http://www.fbr.gov.pk/>.

In case a Folio/ CDS Account is jointly held, each joint-holder will be treated separately as Filer or Non-Filer and tax will be deducted on the gross dividend amount determined by bifurcating the shareholding of each joint-holder on equal proportions, except where shareholding proportion of joint-holders is pre-defined as per the records of Bank's Share Registrar and thus tax rates will be applied in line with respective proportions. Those shareholders, who are holding shares jointly, are requested to update/ notify the shareholding proportions of Principal and Joint-holder(s) in writing to our Share Registrar latest by 21 March 2019 at their above referred office address.

In this regard, all shareholders, whose names are not entered into the ATL despite the fact that they are filers, are advised to make sure that: (i) their names appear into the ATL before start of closed period (referred above), otherwise they will be treated as non-filers for tax deduction purpose, and (ii) a copy of their National Tax Number is submitted to their relevant Participant/ CDC Investor Account Services or to our Share Registrar (in case of physical shareholding only) at their above referred office address.

Corporate shareholders are requested to provide of a copy of valid Income Tax Exemption Certificate issued by the concerned authority to your institution which is compulsorily required to claim tax exemption in terms of clarification issued by FBR vide their letter C.No.1 (43) DG (WHT)/ 2008-Vol.11-66417-R dated 12 May 2015 (viewable at FBR's website at following link: <http://www.fbr.gov.pk/ShowDocument.aspx?type=Doc&Actionid=4141>). In case you are subject to any special tax rate, please also provide a copy of relevant certificate issued by the concerned authority. Relevant copies should reach our Share Registrar at their above mentioned office address.

Standard
Chartered 

نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ اطلاع کیا جاتا ہے کہ اسٹینڈرڈ چارٹرڈ بینک (پاکستان) لمیٹڈ (بینک) کے حصص یافتگان سالانہ اجلاس عام 29 مارچ 2019ء بروز جمعہ، شام 04:00 بجے، انٹینیوٹ آف ٹیکسز آف پاکستان، مولوی تمیز الدین خان (ایم ٹی خان) روڈ، کراچی میں درج ذیل کارروائی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

(الف) عمومی کارروائی

- i- 31 دسمبر 2018ء کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے بینک کے آڈیٹڈ اکاؤنٹس اور ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، ان پر غور اور ان کی توثیق۔
- ii- ممبرز KMPG ہادی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (جنہوں نے اہل ہونے کے سبب پھر سے تقرری کی درخواست دی ہے) کے 2019ء کیلئے بطور بیرونی آڈیٹر تقرری اور ان کے معاوضے کے تعین کیلئے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فنانس آفیسر کو بات چیت اور مستفاد طور پر فیصلہ کرنے کا اختیار دینا جو بورڈ کی رضامندی سے شرط ہوگا۔
- iii- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تجویز کردہ 15% (یعنی 1.5 روپے فی حصص) نقد منافع کی ادائیگی پر غور اور منظور کرنا جو سال 2018ء کیلئے ادا کیے جانے والے 7.5% عبوری منافع کے علاوہ ہے۔

(ب) خصوصی کارروائی

- iv- 31 دسمبر 2018ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے بینک کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے تحت بینک کے خود مختار ان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو ادا کیے گئے معاوضے کی منظوری اور اس سلسلے میں مندرجہ ذیل قرارداد کو ترمیم یا بغیر ترمیم، اضافے یا اخراج بطور عمومی قرارداد منظور کرنا:

"قرارداد پر ایک آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے تحت دی گئی صوابدید پر، اسٹینڈرڈ چارٹرڈ بینک (پاکستان) لمیٹڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کا فیصلہ کہ بورڈ کے خود مختار ان ایگزیکٹو ممبرز کو 31 دسمبر 2018ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے مبلغ 6,425,000 روپے فیس ادا کرنے کو حصص یافتگان کی جانب سے توثیق اور منظوری دی جاتی ہے۔"

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (3) 134 کے تحت مذکورہ سالانہ اجلاس عام میں عمل میں لائی جانے والی خصوصی کارروائی سے متعلق ضروری حقائق کی دستاویز درج ذیل منسلک ہے۔

(ج) دیگر کارروائی

- v- چیئر پرسن کی اجازت سے کوئی اور کارروائی عمل میں لانا۔

بحکم بورڈ

آصف اقبال عالم
کمپنی سیکریٹری

کراچی، 08 مارچ 2019ء

نوٹس:

- 1- بینک کی حصص کی منتقلی کی کتابیں 22 مارچ 2019ء سے لے کر 29 مارچ 2019ء تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ 21 مارچ 2019ء کو کاروبار کے اختتام تک رجسٹر ارا کو موصول ہونے والے ٹرانسفرز بروقت تصدیق کیے جائیں گے۔
- 2- صرف وہ ممبران جن کے نام 21 مارچ 2019ء تک بینک کے ممبران کے رجسٹر میں درج ہوں گے وہی اس سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے، ووٹ دینے اور ڈیویڈنڈ لینے کے اہل ہوں گے۔
- 3- ایک ممبر جو اس اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اہل ہے اپنی جگہ کسی اور فرد کو بطور نمائندہ اجلاس میں شرکت، بولنے، ووٹ ڈالنے کیلئے مقرر کر سکتا ہے۔ پروکسی کے موثر ہونے کیلئے لازم ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں بنام کمپنی سیکریٹری اجلاس سے 48 گھنٹے قبل مکمل طور پر اسٹیپ شدہ، دستخط شدہ اور شہادہ کے ساتھ وصول ہو جائیں۔ ایک ممبر ایک سے زیادہ پروکسی نامزد کرنے کا اختیار نہ ہوگا۔
- 4- حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتے میں ہونے والی کسی تبدیلی سے فوری طور پر بینک کے شیئر رجسٹرار ایمرس سینٹرل پازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (شیئر رجسٹرار پارٹنر) CDC باؤس، 99-B بلاک SMCHS-B، مین شاہراہ فیصل، کراچی-74400، ٹول فری نمبر: 0800-CDCPL(23275)، فیکس: 0834326053، ای میل ایڈریس: info@cdcpak.com پر مطلع کریں۔

5- (الف) اجلاس میں شرکت کیلئے:

- i- افرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ایوانہ افراد جن کی سکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، انہیں اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کیلئے اصل سکیورٹیز ڈسٹنٹی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھانا لازمی ہوگا۔
- ii- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ، نامزد کرنے والے کے دستخط کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کرنا لازمی ہوگا۔

(ب) پروکسی کی نامزدگی کیلئے

- i- افرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ایوانہ افراد جن کی سکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہیں انہیں اپنا پروکسی فارم درج بالا قواعد کے مطابق پُر کر کے پیش کرنا ہوگا۔
- ii- پروکسی فارم کا دو افراد سے تصدیق شدہ ہونا لازمی ہے جن کے نام، پتے اور سکیورٹیز ڈسٹنٹی کارڈ نمبر فارم پر لکھے ہوں۔
- iii- پروکسی فارم کے ساتھ پروکسی اور اصل مالک کے سکیورٹیز ڈسٹنٹی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ فوٹو کاپی منسلک کرنا ہوگی۔
- iv- پروکسی کو اپنا اصل سکیورٹیز ڈسٹنٹی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت دکھانا ہوگا۔
- v- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ، نامزد کرنے والے کے دستخط کے ساتھ ہر پروکسی فارم کے ساتھ بینک میں جمع کروانا ہوگا۔
- 6- کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 52 کے تحت ممبران بینک کے رجسٹرڈ پتے پر 109 اپریل 2018ء کو ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی رواد کا معائنہ کر سکتے ہیں۔
- 7- سیکشن (7) 223 کے تحت سالانہ 2018ء کی سالانہ رپورٹ کی ممبرز کو تیسل کے ساتھ بینک کی ویب سائٹ (<http://www.sc.com/pk/about-us/financial-statements.html>) پر اپ لوڈ کر دی گئی ہے۔

سیکشن (3) 134 کے تحت بیان

ایجنڈا برائے آئٹم (4)

بینک کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 60 کے تحت بورڈ کے خود مختار ان ایگزیکٹو ممبران کو ادا کی جانے والی منیٹنگ فیس کی بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے منظوری دی گئی۔ اس منیٹنگ فیس کی اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی جانب سے جاری کیے گئے پروڈینشل ریگولیشنز برائے کارپوریٹ اکراشل بینکنگ کے ریگولیشن 1-G کے پی آر اے 2-C کے تحت سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان سے منظوری لینا ضروری ہے۔ بورڈ کے خود مختار ان ایگزیکٹو ممبرز فیس کی ادائیگی میں دلچسپی رکھتے ہیں اور بورڈ کے باقی ممبرز کی معاملے میں دلچسپی نہیں ہے۔

حصص یافتگان (ممبران) کی آگاہی:

- 1- ای ڈیویڈنڈ کی ضروریات، کمپنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017ء کی ہدایات کے تحت حصص یافتگان اپنے شناختی نمبر/سکیورٹیز ڈسٹنٹی کارڈ (سی این آئی سی) نمبر اور اینٹیل بینک اکاؤنٹ نمبر (آئی بی اے این) کی تفصیلات فراہم کریں۔ اگر انہوں نے تفصیلات فراہم نہیں کی ہیں تو ہمارے شیئر رجسٹرار (آرگنیزیشنل فائلز) میں رکھے گئے ہیں۔ کوڈنومر آف ایڈریس یا متعلقہ پارٹی شپ/بروکر (آرگنیزیشنل ڈیویڈنڈ ایس ایس ایل اکاؤنٹ رکھے گئے ہیں) 21 مارچ 2019ء تک مہیا کریں۔ ناکافی کی صورت میں متعلقہ شیئر ہولڈرز کے ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک دی جائے گی۔
- 2- ٹیکس معاملات: ایک ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 اور ٹرانس ایکٹ 2018ء کی دفعات (یکم جولائی 2018ء سے مؤثر) کے مطابق ڈیویڈنڈ آمدن پر فائلنگ کیلئے شرح 15% جبکہ نان فائلنگ کے لیے 20% ہے۔ حصص یافتگان کے فائل ہونے کا تعین فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ویب سائٹ (<http://www.fbr.gov.pk>) پر جاری کردہ آخری ایکٹیویٹس سیزنس (ATL) کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ کسی فوئیو ای ڈی ایس اکاؤنٹ کی مشنر ملکیت کی صورت میں ہر مشنر کہ ہولڈر کو بطور فائلر یا نان فائلر علیحدہ تصور کیا جائیگا اور ٹیکس کی کوئی ڈیویڈنڈ کی مجموعی رقم پر کی جائے گی جو کہ ممبران میں شیئر ہولڈنگ کے تناسب کو مساوی تقسیم کر کے کی جائیگی سوائے اس کے کہ شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی تفصیل پہلے ہی بینک کے شیئر رجسٹرار کے ریکارڈ میں موجود ہو اس صورت میں ٹیکس کی شرح اس تناسب سے لاگو کی جائے گی۔ لہذا ایسے مشنر کہ ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنی ہولڈنگ کا تناسب ہمارے شیئر رجسٹرار کو مندرجہ بالا پتے پر 21 مارچ 2019ء تک فراہم کریں۔

اس سلسلے میں وہ ممبران جن کے نام فائلرز ہونے کے باوجود ATL میں موجود نہیں، ان سے گزارش کی جاتی ہے کہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ (i) ان کے نام مدت اختتام (مذکورہ بالا) سے قبل ATL میں موجود ہوں بصورت دیگر ٹیکس کی کوئی کیلئے انہیں نان فائلر سمجھا جائے گا اور (ii) اپنے پیش ٹیکس نمبر کی ایک کاپی اپنے متعلقہ پارٹی شپ/ایس ایس ایٹو ایس اکاؤنٹ سرورسز یا ہمارے شیئر رجسٹرار (صرف فزیکل شیئر ہولڈنگ کی صورت میں) کو مذکورہ بالا پتے پر جمع کرانیں۔

کارپوریٹ شیئر ہولڈرز جو ٹیکس سے استثناء کے دعویدار ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ متعلقہ اتھارٹیز کی جانب سے ان کے ادارے کو جاری کیا گیا ٹیکس ایگزیمپشن سرٹیفکیٹ فراہم کریں جو کہ FBR کے لیٹر C.No. 1(43)DG(WHT)/2008-Vol.11-66417-R تاریخ 12 مئی 2015ء کے مطابق ٹیکس ایگزیمپشن کلیم کیلئے ضروری ہے (جسے FBR کی ویب سائٹ <http://www.fbr.gov.pk/ShowDocument.aspx?type=Doc&Actionid=4141> پر دیکھا جاسکتا ہے)۔ اگر آپ خصوصی ٹیکس ریٹ کے تابع ہیں براہ مہربانی متعلقہ اتھارٹیز کی جانب سے جاری کیے گئے سرٹیفکیٹ کی نقل ہمارے شیئر رجسٹرار کو درج بالا پتے پر فراہم کریں۔